



FUNEPP
FUNDAÇÃO NESTLÉ DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

**RELATÓRIO
ANUAL 2021**
VERSÃO COMPLETA

Sumário

TOQUE NOS BOTÕES PARA ACESSAR



MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

Caro participante, aposentado e pensionista,

No ano de 2021 seguimos firmes com o sério compromisso em termos de uma gestão segura e uma governança consistente na Fundação.

Foi possível trazer ainda mais transparência e conteúdo de comunicação como o Programa de Educação Financeira “Dê o Play nas suas Finanças” e novos periódicos de Investimentos para todos os públicos.

Implementamos também importantes ações estratégicas de otimização nos processos administrativos e alteração nos regulamentos a fim de garantir a sustentabilidade e melhoria dos planos de benefícios.

É sabido que o ano de 2021 ainda foi complexo e marcado por um cenário pandêmico com novas variantes do covid-19, crise global econômica e social. O mercado financeiro seguiu em desequilíbrio com baixa na retomada da economia e alta na inflação.

Na leitura deste Relatório Anual você conhecerá um pouco mais sobre estes fatos relevantes que permearam a Fundação e também encontrará os números alcançados neste último ano.

Boa leitura!

FUNEPP
FUNDAÇÃO NESTLÉ DE PREVIDÊNCIA PRIVADA



ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

Data base abril/2022



CONSELHO DELIBERATIVO

Gustavo Chiarini Bastos
Presidente do Conselho Deliberativo

Rachel Muller Galvão
Membro do Conselho Deliberativo

Enrique Rueda Noriega
Membro do Conselho Deliberativo

Rui Pedro Varela Ramos
Membro do Conselho Deliberativo

Luiz Carlos Gibello
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

Antonio Carlos Pedroso
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

DIRETORIA EXECUTIVA

Fernando Barcellos Du Pin Calmon
Diretor Presidente

Raimundo Cesar Gomes
Diretor Financeiro

Luciene Laurett Rangel
Diretora Administrativa

Priscila Melo de Carvalho
Diretora de Controle de Investimentos (AETQ)

CONSELHO FISCAL

Liliane Younan Saiani
Presidenta do Conselho Fiscal

Rafael Martines da Costa
Membro do Conselho Fiscal

Carlos Cesar Boaro
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

Roberto Paseti
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Rodrigo Luis Garuti
Presidente do Comitê de Investimentos

Fernanda Jorge Nassif
Membro do Comitê de Investimentos

Yan Souza Andrade
Membro do Comitê de Investimentos

Angelo Gasparino Sorratini
Membro do Comitê de Investimentos

2021- ALTERAÇÕES REGULAMENTARES/ ESTATUTO E INFORMAÇÕES RELEVANTES

APROVAÇÃO DA RETIRADA DE PATROCÍNIO LATICÍNIOS BELA VISTA LTDA

Em complemento aos comunicados emitidos pela FUNEPP em 10/01/2020 e 02/07/2020, informamos que a retirada de patrocínio da Laticínios Bela Vista Ltda (antiga Nestlé Sudeste Alimentos e Bebidas Ltda) foi aprovada pela PREVIC, conforme Portarias PREVIC nºs 31, 32, 33 e 34, publicadas no Diário Oficial da União de 15/01/2021.

Clique aqui e leia mais

PROPOSTA DE ALTERAÇÕES AOS REGULAMENTOS DOS PLANOS PAP, PAP II, PAN E SUPLEMENTAR

Comunicado aos Participantes e Assistidos dos Planos PAP, PAP II, PAN e Suplementar

Proposta de Alterações aos Regulamentos dos Planos

Comunicamos aos participantes e assistidos dos Planos PAP, PAP II, PAN e Suplementar, em cumprimento à legislação vigente, que a FUNEPP submeterá à aprovação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC os competentes processos para alterar algumas das atuais disposições regulamentares dos referidos Planos.

Clique aqui e leia mais

DÊ O PLAY NAS SUAS FINANÇAS

Programa de Educação Financeira

Gerenciar bem as finanças significa organizar seu orçamento, poupando, tomando boas decisões de consumo e investindo com sabedoria.

Pensando nisso, desenvolvemos a série “Dê o play nas suas Finanças” com 7 episódios para fortalecer a importância da Educação Financeira e Previdenciária na qualidade de vida hoje e no futuro.

Clique aqui e veja os vídeos do programa e amplie seus conhecimentos.

2021- ALTERAÇÕES REGULAMENTARES/ ESTATUTO E INFORMAÇÕES RELEVANTES

GESTÃO E GOVERNANÇA FUNEPP NOVA GESTÃO

É com satisfação que anunciamos a posse de Fernando Barcellos Du Pin Calmon como responsável pela gestão da FUNEPP, no lugar de Raimundo César Gomes, que assumirá novos desafios profissionais na patrocinadora, após cinco anos de grandes contribuições à frente da Fundação.

[Clique aqui e leia mais](#)

APROVAÇÃO DA PROPOSTA DE ALTERAÇÕES AOS REGULAMENTOS DOS PLANOS PAP, PAP II, PAN E SUPLEMENTAR

Comunicado aos Participantes e Assistidos dos Planos PAP, PAP II, PAN e Suplementar

Comunicamos que foi publicada no Diário Oficial da União de 19/08/2021 e de 25/08/2021 as portarias abaixo por meio das quais a PREVIC* autoriza as alterações propostas para os Regulamentos dos Planos PAP, PAP II, PAN e Suplementar já tratadas em nosso comunicado anterior, divulgado em 08/04/2021.

[Clique aqui e leia mais](#)

APROVAÇÃO DA CISÃO E TRANSFERÊNCIA FRONERI

A PREVIC aprovou a transferência de gerenciamento e cisão referente à patrocinadora Froneri Brasil Distribuidora de Sorvetes e Congelados Ltda., referente a parcela cindida dos Planos de Aposentadoria Programada – PAP, Plano de Aposentadoria Programada II - PAP II e Plano de Aposentadoria - PAN. Apenas os participantes ativos, aposentados e pensionistas dos planos citados e vinculados à patrocinadora, bem como os respectivos recursos, foram transferidos.

2021- ALTERAÇÕES REGULAMENTARES/ ESTATUTO E INFORMAÇÕES RELEVANTES

NOVO BANCO PARCEIRO ITAÚ - CONCLUSÃO DAS CONTAS

FUNEPP e NESTLÉ

A FUNEPP e a Nestlé anunciaram a transição para o novo banco parceiro Itaú por meio de uma ampla campanha de comunicação com diversos materiais informativos, diferentes canais de divulgação e atendimento dedicado aos aposentados e pensionistas tanto pelo Itaú quanto pela própria Fundação.

O processo foi bem sucedido com a maior parte dos aposentados e pensionistas efetivando a mudança solicitada.

Clique aqui e leia mais

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS FUNEPP

Na área do participante os participantes podem encontrar o Relatório de Investimentos. Ele é um documento completo, disponibilizado todo 10º dia útil, que apresenta o retorno acumulado, o comentário do mês, os indicadores econômicos e os fundos aplicados com seus gestores e segmentos.

Clique aqui e veja o novo conteúdo de investimento para os participantes.

ALTERAÇÃO DE BENEFICIÁRIOS DESIGNADOS (AUTOMATIZAÇÃO DO PROCESSO)

Para aposentados, BPDs e autopatrocinados de renda financeira dos planos PAP, PAP II e PAN

Com esta inovação os aposentados, BPDs e autopatrocinados de renda financeira podem alterar os seus beneficiários designados na área do participante do site.

Essa ação tem como finalidade atender a solicitação dos participantes por autonomia e transparência da informação, além de trazer mais agilidade, sustentabilidade e segurança aos processos da Fundação.

Clique aqui e leia mais

2021- ALTERAÇÕES REGULAMENTARES/ ESTATUTO E INFORMAÇÕES RELEVANTES

ALTERAÇÃO DE RENDA MENSAL MAIOR FLEXIBILIDADE E AUTOMATIZAÇÃO

Para aposentados de renda financeira dos planos PAP, PAP II e PAN

Maior flexibilidade no recebimento do seu benefício

A partir de 2022, você poderá alterar o valor do seu benefício duas vezes ao ano, nos meses de junho e dezembro com a efetivação da escolha no mês seguinte (julho e janeiro).

Automatização da alteração de renda

A Fundação também automatizou o processo de alteração de renda do físico para o digital, trazendo a escolha do percentual da renda para área do participante no site.

[Clique aqui e leia mais](#)



2022, 1º TRIMESTRE- ALTERAÇÕES REGULAMENTARES/ ESTATUTO E INFORMAÇÕES RELEVANTES

BOLETIM DE INVESTIMENTOS

Acesse e consulte a prévia da rentabilidade semanal e mensal do seu Plano, os indicadores econômicos e os fundos aplicados com seus gestores e segmentos.

[Clique aqui e conheça seus Investimentos](#)

AUTOMATIZAÇÃO DO EXTRATO DE DESLIGAMENTO - INSTITUTOS

Informações de Desligamentos

PAP, PAP II, PAN e Suplementar

Desligamento da Empresa – Opções na FUNEPP

Após a rescisão do contrato com a empresa, você deve acessar a área do participante e ir para aba “Instituto” para ver as opções disponíveis em relação ao seu saldo na FUNEPP.

[Clique aqui e leia mais](#)

PERFIL DE INVESTIMENTOS

Participantes do PAN

Aposentados do PAN, PAP II e PAP (renda financeira)

De 23 de fevereiro a 23 de março acontece a primeira campanha de Perfil de Investimentos da FUNEPP.

A campanha é destinada aos participantes (colaboradores, autopatrocinados e BPDs) e aposentados do PAN, PAP II e PAP (renda financeira).

Essa é uma grande iniciativa que traz flexibilidade para o participante e aposentado escolher como os seus recursos serão investidos de acordo com seus objetivos pessoais e disposição a correr riscos.

[Clique aqui e leia mais](#)

CENÁRIO ECONÔMICO 2021 E PERSPECTIVAS 2022

A FUNEPP possui uma robusta governança interna, que é refletida por meio dos seus diversos relatórios de investimentos, de performance e de controles internos. Além disso, conta com a auditoria constante nos custos investimento, além do assessoramento do Comitê de Investimento, consultoria externa especializada e todas as decisões estratégicas aprovadas pelo Conselho Deliberativo da entidade. Adicionalmente, a supervisão do Conselho Fiscal sob todas as atividades da FUNEPP traz ainda mais segurança e transparência dos nossos processos.

A estratégia de diversificação estabelecida nas Políticas de Investimentos é de suma importância para mitigação dos riscos e perdas dos planos. Um dos principais benefícios trazidos pela diversificação é que, em momentos de alta de mercado (tanto doméstico quanto no exterior) a tendência é que a diversificação do portfólio resulte em maiores ganhos trazidos pelas diferentes classes de ativos e em momentos de maior volatilidade e incerteza (na qual vivenciamos em 2021), consiga mitigar os riscos e amortecer as perdas para a carteira dado que os ativos não se comportam da mesma forma e se diferenciam em magnitude de oscilação.

O principal destaque positivo advém da nossa alocação do segmento do exterior, atrelado ao índice do MSCI World, que rendeu mais

de 30% em 2021, contribuindo de forma significativa para a rentabilidade dos planos no ano. Em 2021 a bolsa de valores (IBOVESPA), principal índice acionário brasileiro, fechou negativo em quase -12%, segunda pior performance nas bolsas do mundo (apenas melhor que Venezuela).

Com inflação de 10,06% e de 10,16% medidas pelo IPCA e pelo INPC, respectivamente, muitas fundações viram suas metas aproximar-se ou até ultrapassar a marca de 15%. Do lado dos investimentos, a abertura nas taxas dos títulos públicos indexados à inflação na esteira da alta na taxa Selic e dos ruídos políticos na economia doméstica, aumentaram a aversão ao risco e foi o que mais dificultou os resultados aquém do esperado.

Para o ano de 2022, alguns riscos merecem atenção, principalmente por conta da guerra na Ucrânia e os seus impactos para as economias globais, além da inflação americana já mais pressionada. No Brasil, o arcabouço fiscal será um fator chave, enquanto que a eleição presidencial adiciona muita incerteza quanto aos possíveis impactos nos preços dos ativos e no mercado acionário doméstico. As projeções dos nossos gestores de recursos sugerem um período difícil, com crescimento baixo, inflação alta e taxa Selic elevada. Diante deste contexto, revisamos nossas Políticas de Investimentos

2022-2026 e adotamos uma estratégia de redução paulatina dos ativos com maior exposição ao risco e vislumbramos boas oportunidades para o segmento de renda fixa. Com o patamar de juros mais altos nos dá a expectativa de retornos melhores para nossos fundos de investimentos. Além disso, a novidade da implementação de perfis de investimentos (para aposentados dos planos PAN, PAP II e PAP e participantes ativos do Plano PAN) para 2022 possibilitará mais autonomia e flexibilidade de escolha da carteira de investimentos de acordo com a tolerância ao risco e expectativa de retorno de cada participante.



FUNEPP EM NÚMEROS

PATRIMÔNIO DA ENTIDADE

(Em 31/12/2021) (Em R\$)



1.175.973.691,77

804.987.453,28

1.019.278.103,44

TOTAL
R\$ **3,3** BILHÕES

323.763.086,45

22.706.158,80

6.229.134,79

PAP

PAP II

PAN

Suplementar

Básico

Fundamental

FUNEPP EM NÚMEROS



PATROCINADORAS

Os planos são patrocinados por
8 empresas

- Nestlé Brasil Ltda
- Nestlé Nordeste Alimentos e Bebidas Ltda
- Nestlé Sul Alimentos e Bebidas Ltda
- CPW Brasil
- Fundação Nestlé de Previdência Privada
- Chocolates Garoto Ltda
- DPA Brasil- Dairy Partners Americas Brasil Ltda
- DPA Nordeste- Dairy Partners Américas Nordeste Produtos Alimentícios Ltda

CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS E BENEFÍCIOS PAGOS EM 2021 (em Milhares de Reais):

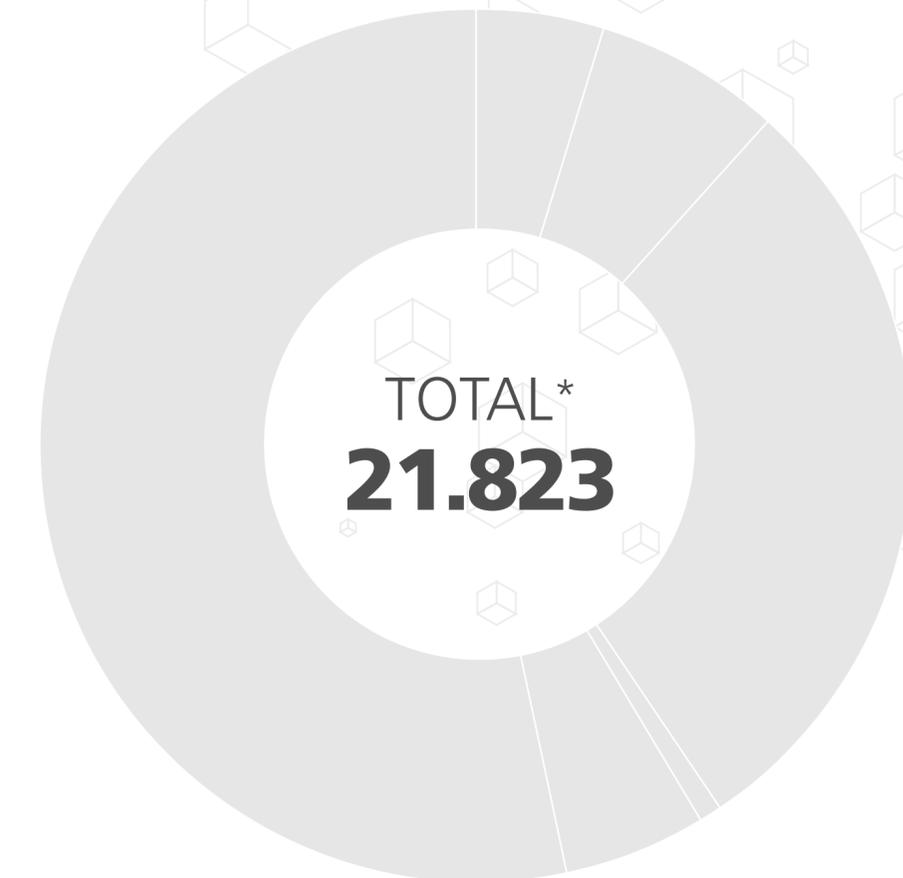
	CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS	BENEFÍCIOS PAGOS
PAP	21.945	79.847
PAP II	33.986	41.812
PAN	63.666	71.158
Suplementar	224	1.030
Básico	32	367
Fundamental	2.841	41.531
TOTAL:	142.254	235.745

FUNEPP EM NÚMEROS

Nº DE PARTICIPANTES (Em 31/12/2021)

	PAP	PAP II	PAN	Suplementar	Básico	Fundamental
Ativos	359	995	7.271	42	1.535	16.412
Autopatrocinados	94	122	327	4	10	1
Aguardando BPD	155	205	654	114	0	0
Aposentados	756	558	494	25	47	321
Pensionistas	36	74	56	1	12	212
Total	1.400	1.954	8.802	186	1.604	16.946

* O total de participantes não equivale à soma aberta por plano, pois existem participantes em mais de um plano (plano de previdência e plano de risco).



DESPESAS DO PLANO

Para a manutenção das suas atividades diárias, a FUNEPP precisa contar com uma estrutura que permita fazer tudo acontecer da forma mais prática e segura possível. Para suprir essas necessidades, são destinados recursos para custeio das despesas com a administração da entidade e dos investimentos dos planos.

Saiba que as despesas administrativas são totalmente custeadas pelas patrocinadoras dos planos, ou seja, o custo não é repassado aos participantes ativos e assistidos.

Acompanhe a distribuição das despesas da FUNEPP em 2021, ao lado.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS PREVIDENCIAIS (Em R\$ mil)	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal e encargos	(1.799)	(1.706)
Treinamentos/Congressos e seminários	(18)	(35)
Viagens e estadias	(14)	(21)
Serviços de terceiros	(3.030)	(2.948)
Despesas Gerais	(202)	(205)
Tributos	(575)	(588)
Total	(5.638)	(5.503)
DESPESAS COM INVESTIMENTOS (Em R\$ mil)	31/12/2021	31/12/2020
Total	(1.737)	(1.790)

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

Anualmente, a FUNEPP contrata uma consultoria especializada para analisar os números dos planos que administra e elabora o Parecer Atuarial, um documento que apresenta a situação econômico atuarial dos planos ao final de cada ano, que é resumida pela tabela ao lado. Nela, pode-se verificar o patrimônio que fará frente aos benefícios do plano, as provisões matemáticas totais, que compreendem toda a obrigação do plano de benefícios para com seus participantes, e os fundos, que são utilizados conforme a necessidade de cada plano. Dessa mesma tabela, pela diferença entre o Patrimônio de cobertura as Provisões Matemáticas, encontra-se a posição financeira da Fundação em 31/12/2021. Nos slides seguintes, você encontra os resultados abertos por cada plano da FUNEPP e o que cada valor representa.

FUNEPP CONSOLIDADO		
ITEM	31/12/2021	
Patrimônio de Cobertura do Plano	3.352.938	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	3.555.553	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	2.172.197	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	1.410.642	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	(27.286)	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico Superavit/(Deficit)	(202.615)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	54.949	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

PLANO DE APOSENTADORIA PROGRAMADA • PAP

ITEM	31/12/2021	
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.175.973.692	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	1.313.494.206	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	1.098.863.654	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	223.618.057	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	(8.987.505)	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico Superavit/(Deficit)	(137.520.514)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	1.355.719	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

- Os principais riscos atuariais aos quais o plano PAP encontra-se exposto são referentes à Garantia Mínima e à Proporcionalidade, além das atuais rendas mensais vitalícias. O gerenciamento desse risco é feito de perto pela FUNEPP, por meio de estudos específicos de adequação de hipóteses e acompanhamento da efetivação dessas premissas
- Variação do Resultado: O déficit técnico aumentou de R\$ 57.104.132,88 em 31/12/2020 para R\$ 137.520.514,33 em 31/12/2021
- Natureza do Resultado: O aumento da insuficiência do Plano de Benefícios ocorrida no exercício de 2021 foi proveniente, principalmente, da rentabilidade inferior à meta atuarial e das movimentações cadastrais e aposentadorias antecipadas

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

PLANO DE APOSENTADORIA PROGRAMADA II • PAP II

ITEM	31/12/2021	
Patrimônio de Cobertura do Plano	804.987.453	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	786.616.912	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	304.543.266	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	500.371.880	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	(18.298.234)	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico Superavit/(Deficit)	18.370.541	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	159.426	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

- Os principais riscos atuariais aos quais o plano PAP II encontra-se exposto são referentes à Garantia Mínima. O gerenciamento desse risco é feito de perto pela FUNEPP, por meio de estudos específicos de adequação de hipóteses e acompanhamento da efetivação dessas premissas
- Variação do Resultado: O resultado do plano passou de um déficit técnico de R\$ 46.660.057,77 em 31/12/2020 para um superávit técnico de R\$ 18.370.541,14 em 31/12/2021
- Natureza do Resultado: O surgimento do superávit no plano ocorrido no exercício de 2021 foi proveniente, principalmente, da alteração regulamentar ocorrida no período

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

PLANO DE APOSENTADORIA NESTLÉ • PAN

ITEM	31/12/2021	
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.019.278.103	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	1.019.278.103	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	346.311.682	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	672.966.421	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	0,00	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	1.119.875	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

- O plano PAN não encontra-se exposto a riscos atuariais, uma vez que está estruturado na modalidade de Contribuição Definida
- O resultado do plano é um equilíbrio técnico estrutural, visto que o plano PAN é 100% estruturado na modalidade de Contribuição Definida

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

PLANO FUNDAMENTAL

ITEM	31/12/2021	
Patrimônio de Cobertura do Plano	323.763.086	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	399.431.036	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	399.431.036	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	0,00	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	0,00	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico Superavit/(Deficit)	(75.667.950)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	43.080.453	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

- Os principais riscos atuariais aos quais o plano Fundamental encontra-se exposto são referentes às atuais rendas mensais vitalícias. O gerenciamento desse risco é feito de perto pela FUNEPP, por meio de estudos específicos de adequação de hipóteses e acompanhamento da efetivação dessas premissas
- Variação do Resultado: O déficit aumentou de R\$ 18.991.882,05 em 31/12/2020 para R\$ 75.667.949,55 em 31/12/2021
- Natureza do Resultado: O aumento da insuficiência do plano de benefícios ocorreu devido, principalmente, a rentabilidade inferior à meta atuarial, alterações de hipóteses e redução da taxa real anual de juros

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

PLANO SUPLEMENTAR DA GAROTO

ITEM	31/12/2021	
Patrimônio de Cobertura do Plano	22.706.159	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	29.861.573	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	16.175.436	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	13.686.137	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	0,00	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico Superavit/(Deficit)	(7.155.414)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	1.337.501	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

- Os principais riscos atuariais aos quais o plano Suplementar encontra-se exposto são referentes às atuais rendas mensais vitalícias. O gerenciamento desse risco é feito de perto pela FUNEPP, por meio de estudos específicos de adequação de hipóteses e acompanhamento da efetivação dessas premissas
- Variação do Resultado: O déficit técnico aumentou de R\$ 128.449,13 em 31/12/2020 para R\$ 7.155.414,17 em 31/12/2021
- Natureza do Resultado: O aumento da insuficiência do Plano Suplementar ocorreu no exercício de 2021 e foi proveniente da alteração da taxa de juros e reflexo da rentabilidade abaixo do esperado

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

PLANO BÁSICO

ITEM	31/12/2021	
Patrimônio de Cobertura do Plano	6.229.135	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	6.871.261	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	6.871.261	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	0,00	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	0,00	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Deficit Técnico	(642.126)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	7.895.702	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

- Os principais riscos atuariais aos quais o plano Básico encontra-se exposto são referentes às atuais rendas mensais vitalícias. O gerenciamento desse risco é feito de perto pela FUNEPP, por meio de estudos específicos de adequação de hipóteses e acompanhamento da efetivação dessas premissas
- Variação do Resultado: O déficit técnico no valor de R\$ 113.861,58 em 31/12/2020 aumentou para R\$ 642.126,21 em 31/12/2021
- Natureza do Resultado: O aumento da insuficiência do Plano de Benefícios no exercício de 2021 foi proveniente, principalmente, da rentabilidade do plano abaixo da meta atuarial e da redução da taxa de juros

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do PAP.

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2022

PAP



ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	82,00	62,00	90,00
Renda Variável	70	8,40	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,40	0,00	8,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	4,20	0,00	10,00

Perfil Conservador

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	88,30	52,00	95,00
Renda Variável	70	4,20	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,40	0,00	8,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	2,10	0,00	10,00

Perfil Super Conservador

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	97,30	92,00	100,00
Renda Variável	70	0,00	0,00	0,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	2,70	0,00	8,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	0,00	0,00	0,00

Perfil Moderado

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	82,00	52,00	90,00
Renda Variável	70	8,40	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,40	0,00	8,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	4,20	0,00	10,00

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do PAP II.

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2022

PAP II

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	63,50	50,00	80,00
Renda Variável	70	20,00	0,00	30,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	6,50	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	10,00	0,00	10,00

Perfil Conservador

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	78,50	60,00	90,00
Renda Variável	70	10,00	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	6,50	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	5,00	0,00	10,00

Perfil Super Conservador

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	100,00	100,00	100,00
Renda Variável	70	0,00	0,00	0,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	0,00	0,00	0,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	0,00	0,00	0,00

Perfil Moderado

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	63,50	50,00	80,00
Renda Variável	70	20,00	0,00	30,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	6,50	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	10,00	0,00	10,00

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do PAN.

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2022

PAN

Perfil Conservador

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	78,50	60,00	90,00
Renda Variável	70	10,00	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	6,50	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	5,00	0,00	10,00

Perfil Moderado

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	63,50	50,00	80,00
Renda Variável	70	20,00	0,00	30,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	6,50	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	10,00	0,00	10,00

Perfil Super Conservador

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	100,00	100,00	100,00
Renda Variável	70	0,00	0,00	0,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	0,00	0,00	0,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	0,00	0,00	0,00

Perfil Agressivo

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	41,00	30,00	60,00
Renda Variável	70	42,50	0,00	50,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	6,50	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	10,00	0,00	10,00

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do Plano Fundamental, Plano Suplementar, Plano Básico e PGA.

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2022

Plano Fundamental
Plano Suplementar
Plano Básico
PGA

Plano Fundamental

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	97,07	96,00	100,00
Renda Variável	70	0,00	0,00	0,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	2,93	0,00	4,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	0,00	0,00	0,00

Plano Básico

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	100,00	100,00	100,00

Plano Suplementar

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	73,76	62,00	82,00
Renda Variável	70	11,03	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,21	0,00	8,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	10,00	0,00	10,00

PGA

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO (%)

Segmento	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100	100,00	100,00	100,00

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

PAP

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	850.667.190,59	81,41
Renda Variável	79.450.066,26	7,60
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	92.827.435,93	8,88
Imóveis	21.949.098,78	2,10
Total	1.044.893.791,56	

PAN

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	617.277.671,85	60,72
Renda Variável	229.225.431,28	22,50
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	103.166.379,40	10,15
Imóveis	66.873.592,19	6,58
Total	1.016.543.074,72	

PAP II

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	482.172.051,45	60,02
Renda Variável	184.430.589,52	22,96
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	82.539.840,73	10,27
Imóveis	54.231.367,36	6,75
Total	803.373.849,05	

PLANO SUPLEMENTAR

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	17.630.650,62	76,54
Renda Variável	2.528.934,18	10,98
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	2.319.522,09	10,07
Imóveis	554.417,36	2,41
Total	23.033.524,25	

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

PLANO FUNDAMENTAL

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	341.304.366,85	100,00
Renda Variável	-	-
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	-	-
Imóveis	-	-
Total	341.304.366,85	

PGA

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	959.043,92	100,00
Renda Variável	-	-
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	-	-
Imóveis	-	-
Total	959.043,92	

PLANO BÁSICO

Segmento	R\$	%
Renda Fixa	14.066.583,38	100,00
Renda Variável	-	-
Investimentos Estruturados	-	-
Investimentos no Exterior	-	-
Imóveis	-	-
Total	14.066.583,38	

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR GESTOR

PAP

Gestor	R\$	%
Itaú	68.299.263,00	3,67
BlackRock	92.827.435,93	8,76
Western	51.504.142,81	4,86
Sul América	21.262.597,63	2,01
BNP Paribas	717.862.779,96	67,78
Kinea	21.949.098,78	2,07
JGP	35.542.843,96	3,36
Icatu	35.645.629,50	3,37
Total	1.044.893.791,57	

PAN

Gestor	R\$	%
Itaú	196.729.667,72	19,35
BlackRock	103.166.379,40	10,15
Western	148.310.312,84	14,59
Sul América	61.324.745,33	6,03
BNP Paribas	280.156.057,68	27,56
Kinea	66.873.592,19	6,58
JGP	79.882.587,12	7,86
Icatu	80.099.732,45	7,88
Total	1.016.543.074,73	

PAP II

Gestor	R\$	%
Itaú	156.725.498,71	19,51
BlackRock	82.539.840,73	10,27
Western	117.700.550,77	14,65
Sul América	49.389.297,90	6,15
BNP Paribas	215.418.675,56	26,81
Kinea	54.231.367,36	6,75
JGP	63.597.621,52	7,92
Icatu	63.770.996,50	7,94
Total	803.373.849,05	

PLANO SUPLEMENTAR

Gestor	R\$	%
Itaú	1.838.761,88	7,98
BlackRock	2.319.522,09	10,07
Western	1.211.528,10	5,26
Sul América	642.313,01	2,79
BNP Paribas	13.871.074,38	60,22
Kinea	554.417,36	2,41
JGP	1.298.047,01	5,64
Icatu	1.297.860,43	5,63
Total	23.033.524,26	

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR GESTOR

PLANO FUNDAMENTAL

Gestor	R\$	%
Itaú	-	-
BlackRock	-	-
Western	-	-
Sul América	-	-
BNP Paribas	341.304.366,85	100,00
Kinea	-	-
JGP	-	-
Icatu	-	-
Total	341.304.366,85	

PGA

Gestor	R\$	%
Itaú	-	-
BlackRock	-	-
Western	132.297,65	12,75
Sul América	-	-
BNP Paribas	826.748,28	87,25
Kinea	-	-
JGP	-	-
Icatu	-	-
Total	959.045,93	

PLANO BÁSICO

Gestor	R\$	%
Itaú	-	-
BlackRock	-	-
Western	-	-
Sul América	-	-
BNP Paribas	14.066.583,38	100,00
Kinea	-	-
JGP	-	-
Icatu	-	-
Total	14.066.583,38	

INFORMAÇÕES DE INVESTIMENTOS

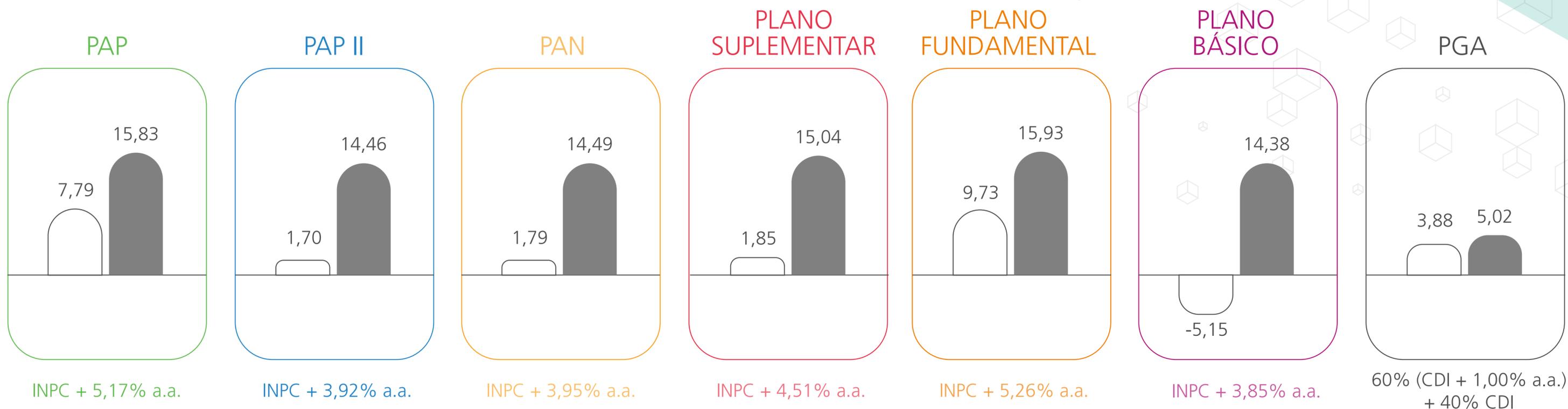
ENTENDA OS ÍNDICES DE MERCADO

BENCHMARK: é um índice ou indicador de desempenho que serve como parâmetro de comparação para os fundos e outros investimentos. Em geral, o objetivo dos investimentos é acompanhar e, quando possível, superar o seu benchmark.

CDI – Certificado de Depósito Interbancário: são títulos de emissão das instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário.

INPC: Índice Nacional de Preços ao Consumidor é um índice de inflação que mede a variação de preços para o consumidor na economia brasileira. Os índices de referência dos planos são compostos pelo INPC e uma taxa de juros anual.

RENTABILIDADE OBTIDA EM 2021



A entidade não possui ativos em carteira própria ou fundos exclusivos em default.

A entidade utiliza aspectos de sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança na análise de riscos.

○ Rentabilidade | DEZ/21 ● Benchmark



FUNEPP
FUNDAÇÃO NESTLÉ DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

RELATÓRIO ANUAL 2021

VERSÃO COMPLETA

Rua Dr. Rubens Gomes Bueno, 691 • Edifício Torre Sigma
Várzea de Baixo • São Paulo/SP • 04730-000
Telefone: (11) 5102-1849 • Opção 2
www.funep.com.br
E-mail: funep.contato@br.nestle.com

Consultoria de Comunicação e Editorial:
Arte da Criação • www.artedacriacao.com